

互联网金融挑战下的商业银行信贷问题

梁琦雯

指导教师：

沈艺峰
教授

厦门大学

学校编码：10384

学号：17920111150780



分类号_____密级_____

UDC_____

厦门大学

硕士学位论文

互联网金融挑战下的商业银行信贷问题

Credit business of Commercial bank under
Internet financial challenges

梁琦雯

指导教师姓名：沈艺峰 教授

专业名称：工商管理(MBA)

论文提交时间：2014 年 7 月

论文答辩日期：2014 年 8 月

学位授予日期： 年 月

答辩委员会主席_____

评 阅 人_____

2014 年 7 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

- () 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。
- () 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

2013 年，可谓之为互联网金融的元年。在这一年，随着余额宝、理财通等网络理财产品跃入大众眼帘，互联网思维颠覆性地改变了传统金融业态及格局。“金融新贵”，如阿里巴巴、腾讯、百度等互联网企业，依托云计算、社交网络、搜索引擎等现代信息科技，凭借着庞大的用户、多触角的渠道等优势，积极布局金融圈、抢占市场先机，瞬间互联网企业与传统金融企业间竞争激烈，一时间关于“传统金融机构即将被取代”的言论四起，实业界、学术界和新闻媒体纷纷热议。传统金融机构是否会消失，我们难下结论，但可以肯定的是，传统金融机构不会坐以待毙，他们也在积极地谋求改变以巩固既有优势地位。

信贷业务作为商业银行重要盈利支撑点，影响着商业银行的战略发展。本文拟站在传统金融机构商业银行的角度，积极探索在互联网金融业态下，商业银行如何通过转变其信贷业务模式来应对互联网企业。

本文首先对互联网金融进行简要阐述，继而探讨与互联网金融相关的经济理论，剖析商业银行传统信贷业务的弊端及其开展互联网金融信贷的优略利弊，并借鉴成功的互联网信贷案例经验，对商业银行互联网金融信贷模式进行实务探讨和思考，以期给商业银行推动互联网金融信贷发展提供可资借鉴方式和思路。

关键词：互联网金融；商业银行；信贷模式

Abstract

It would be the first year of Internet finance for China in 2013. In this year, with the financing product of “Yuerbao” “Lichaitong” get into the public sight, the Internet thinking disruptive to change the traditional financial format and structure. "Financial upstarts", such as “Alibaba” “Tencent” “Baidu” relying on the cloud computing, social networking, search engines and other modern information technology, with a large user, multiple distribution channel advantages, are making Business strategies and seizing market opportunities actively. The competition between Internet companies and the traditional financial enterprise is intense. And the view of “traditional financial institutions will be replaced” is high-profile. Business, academia, and the news media are hotly debated. Whether the Traditional financial institutions would be disappear, it is difficult to conclusions, but to be sure, the traditional financial institutions won't be doing nothing, they are also actively seeking change to strengthen the dominant position.

Credit business, as an important profit point of commercial bank, influences the development strategy of commercial Banks. This paper would like to explain the way of commercial Banks to change its credit business strategy under the challenges of Internet companies.

At first, this paper briefly expounds the Internet financial, then discusses the Internet financial related economic theory, analyzes the disadvantages of traditional credit business of commercial bank, and the good advantages and disadvantages of the Internet financial credit. And then the paper apply the reference successful experience of Internet credit, discusses the Internet credit financing mode of the commercial bank, in order to promote the development of the Internet financial credit of commercial bank ,and also to provide a helpful way and thinking.

Key Word: Internet finance; Commercial bank; Credit financing mode

目录

第一章 互联网金融概述	1
一、互联网金融概念	1
二、互联网金融相较传统金融的特点	4
三、互联网金融模式透析	10
四、互联网金融市场现状	15
第二章 互联网金融的经济理论依据	22
第三章 互联网金融挑战下的商业银行信贷模式分析	24
一、互联网金融挑战下的商业银行传统信贷问题	24
二、互联网金融挑战下的商业银行信贷模式	26
第四章 思考与建议	44
参考文献	46

第一章 互联网金融概述

一、互联网金融概念

关于互联网金融（Internet Finance），理论界尚未形成一种能够被广泛接受的权威概念。对于何谓“互联网金融”，监管部门、学术界和实业界存在不同的理解：中国银行业协会专职副会长杨再平关注互联网精神在金融中的应用；复旦大学中国经济研究中心主任张军强调互联网金融去中介化和新型金融业态特征；中欧陆家嘴国际金融研究院院长吴晓灵认为互联网只是工具，更多是为金融的发展提供支持。实际上，准确定义“互联网金融”是一件比较困难的事，因为不同的机构及个人会从不同的角度来理解和解读互联网金融，与此同时，不同领域以及不同模式的互联网金融存在一些共同点，同时也存在不少差异，难以完全概括。目前国内关于互联网金融最有代表性的观点来自中国投资有限责任公司副总经理谢平，他在《互联网金融模式研究》中做过一个定义，把互联网金融定义为“在这种金融模式下，支付便捷，市场信息不对称程度非常低；资金供需双方直接交易，银行、券商和交易所等金融中介都不起作用；可以达到与现在直接和间接融资一样的资源配置效率，并在促进经济增长的同时，大幅减少交易成本”¹。

而从目前市场上所出现的各种互联网金融模式来看，大众把所有涉及到金融业务的互联网化经营模式，都定义成了“互联网金融”。对于这种现象，阿里巴巴董事长马云给出了自己的观点，他认为金融行业走向互联网，应该称之为金融互联网，而互联网金融应该是区别于金融互联网应用等技术层面的变革，有着完全不同的逻辑起点和商业模式，将掀起信息技术在金融领域的“第三次”革命

¹ 谢平、邹传伟、刘海二：《互联网金融模式研究》，新金融评论，2012年第1期。

2。

严格意义上讲，“金融互联网”及“互联网金融”其实是动态的、阶段性的概念，就像十年多年前电子银行在中国的发展，似乎应该归属在金融互联网范畴里，但是就当时市场环境及创新程度而言，或许可以称之为互联网金融。

因此就目前市场运行情况来看，金融互联网模式主要依托传统金融机构搭建的网站，针对的客户群体相对稳健、保守，通常是那些由于原先为自己提供服务的金融机构将业务移植互联网而不得不跟随步伐的客户，而这些金融机构搭建的平台都是以自我盈利为目的引导客户需求，往往将已有的金融产品或服务“强塞”给消费者，导致消费者的体验仍停留在对网站的单方链接上。金融互联网模式在运用新技术时会更多地考虑新技术是否成熟、能否承受产生的潜在风险、是否符合监管规定等，往往对新技术反应较为迟缓和被动。它的监管基本上可以纳入现行的金融监管体系和法律法规框架。相较而言，互联网金融模式则是侧重于客户体验的便捷性与双向互动，针对的客户群体往往比较年轻、开放且愿意尝试新鲜事物，它们更愿意以客户需求为导向，去深度挖潜在客户，设计和提供更加灵活的金融产品和服务，互联网金融模式对网络新技术的反映和运用反映迅速，在战略上更加重视大数据、云计算等技术手段，然而由于业务模式创新性突出，缺乏有效的监管。如表 1 所示：

² 马云：《金融行业需要搅局者》，《人民日报》2013 年 6 月 21 日。

表 1 金融互联网与互联网金融

金融互联网	互联网金融
依托传统的渠道	依托大数据、云计算
客户体验缓慢、单向	客户体验便捷、互动
客户群体偏向稳健、保守的客户	客户群体偏向年轻、开放的客户
自我盈利导向	客户需求为导向
交易金额频率低、金额大	交易金额频率高、金额小
信息不透明、不对称	信息相对透明、对称
中介化	去中介化
新技术运用慢	新技术运用快
模式稳定性相对强，创新面临挑战	模式稳定性相对弱，更具可塑、延展性
组织架构相对稳定（附属、分支）	组织机构相对独立、多变
监管体系相对成熟（原有框架）	监管体系相对薄弱、亟待完善

资料来源：姚文平：《互联网金融》，中信出版社，2014 年 2 月。

综合上述观点，笔者认为金融互联网与互联网金融本质上的区别应是是否依托于云计算、运用大数据分析，在互联网平台上形成开放式、功能化金融业态及服务体系，包括但不限于基于网络平台的金融组织体系、金融市场体系、金融产品和服务体系、金融消费者群体及互联网金融监管框架等³。

仅就目前互联网金融的发展而言，实际开展业务的领域基本上只涉及第三方支付、网络理财和网络小额贷款，其他相关业务仍处在起步阶段，并且各类互联网金融业务都离不开与传统金融机构的合作，只是在个别领域存在一定程度竞争。

³ 芮晓武、刘烈宏：《中国互联网金融发展报告》，社会科学文献出版社，2014 年 1 月第 1 版。

二、互联网金融相较传统金融的特点

（一）移动互联网带来的庞大用户群

随着 3G 技术的成熟、4G 网络的逐步铺开，智能手机、平板电脑上网迅速普及老百姓，其持续增长的用户数量拉动了大量需求，商业企业通过深度挖掘这些需求，并与之交互作用，不断造就了当前移动互联网领域可持续性的发展。尤其当芯片技术的成本规模化降低，智能手机、平板电脑价格越来越低，极易被大众获得，用户年龄跨度也由原来的橄榄型（即中青年用户居多）逐渐向两级扩充，年小及年长用户的稳步上升，使智能手机、平板电脑成为了主流的普惠的移动互联网终端设备。

2013 年 3 月，Business Insider（商业内幕网）发布的《移动互联网的未来报告》称，移动设备销量去年已达到 PC 销量的两倍，2-3 年内平板电脑的销量就将超过 PC。2012 年 6 月，团购网站 Groupon 北美市场 50% 的交易是通过移动设备完成的，而在 2016 年这个比例只有 30%。微信自 2011 年 1 月正式推出以来，它目前普及用户至少 6 亿人次⁴。

根据中国互联网络信息中心（CNNIC）在京发布第 33 次《中国互联网络发展状况统计报告》显示，截至 2013 年 12 月，中国网民规模达 6.18 亿，互联网普及率为 45.8%。其中，手机网民规模达 5 亿，年增长率为 19.1%，继续保持上网第一大终端的地位。网民中使用手机上网的人群比例由 2012 年底的 74.5% 提升至 81.0%，远高于其他设备上网的网民比例，手机依然是中国网民增长的主要驱动力⁵。

⁴ 姚文平：《互联网金融》，中信出版社，2014 年 2 月。

⁵ 中国互联网络信息中心：《中国互联网络发展状况统计报告》，<http://wenku.baidu.com/link>，2014 年 1 月。

Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”. Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库